

Uitgifte Dutch Treasury Certificates met vervaldatum 29 augustus 2003

De Minister van Financiën, krachtens machtiging tot het aangaan van geldleningen ten laste van de Staat der Nederlanden, gegeven bij wet van 11 december 2002, Stb. 2003, 14,

maakt bekend:

met ingang van 5 maart 2003 een lening bestaande uit Dutch Treasury Certificates uit te geven, onder de volgende voorwaarden.

Definitiebepalingen

In deze voorwaarden wordt verstaan onder:

Dutch Treasury Certificates (DTC's): lening op discountbasis met aflossing van de hoofdsom tegen nominale waarde;

Agentschap: Agentschap van het ministerie van Financiën;

Discountbedrag: het toegewezen nominale bedrag contant gemaakt met behulp van de disconteringsvoet; *Disconteringsvoet*: uniform rentepercentage van toewijzing vermenigvuldigd met het aantal werkelijk resterende dagen tot aan de aflossingsvervaldag, gedeeld door de factor 36000, verhoogd met 1;

Toegelaten partijen: partijen die door het Agentschap zijn geregistreerd; *BAS*: Bloomberg Auction System; *MTS*: MTS Amsterdam N.V.; *Euroclear Netherlands*: Euroclear Netherlands, voorheen Necigef; *Euroclear*: Euroclear Bank N.V.; *Clearstream*: Clearstream Banking; *Target*: Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer;

Interpay: Interpay Nederland B.V.; *Tijd*: tijd is Nederlandse tijd.

Voorwaarden algemeen

1. Verzamelschuldbewijs

DTC's zijn belichaamd in een verzamelschuldbewijs aan toonder dat bij Euroclear Netherlands is gedeponeerd. Gehele of gedeeltelijke uitlevering vindt plaats door middel van afgifte van een recht op naam in een

nominaal bedrag luidende in gehele euro's.

2. Rente

Rente wordt verrekend op basis van disconto.

3. Aflossing

Het aflosbaar gestelde bedrag wordt betaald aan Euroclear Netherlands ten gunste van de aangesloten instellingen en hun rekeninghouders. De betaling aan overige rechthebbenden vindt rechtstreeks plaats. Door deze betaling is de Staat der Nederlanden gekwetend tegenover de rechthebbenden.

Indien de Target en Interpay betalingssystemen niet operationeel zijn op een aflossingsvervaldag wordt de hoofdsom betaalbaar gesteld op de eerstvolgende dag dat de Target en Interpay betalingssystemen operationeel zijn. Gehele of gedeeltelijke gevraagde aflossing is niet toegestaan.

4. Toepasselijk recht en jurisdictie

Op DTC's is Nederlands recht van toepassing. Geschillen kunnen uitsluitend worden voorgelegd aan de bevoegde Nederlandse rechter.

5. Kosten

Kosten ten aanzien waarvan in deze voorwaarden niet uitdrukkelijk is bepaald dat zij voor rekening komen van de Staat der Nederlanden, kunnen niet bij de Staat der Nederlanden in rekening worden gebracht.

6. Voorwaarden

Deze voorwaarden zijn kosteloos verkrijgbaar bij toegelaten partijen.

Emissievoorwaarden

1. Uitgifte

Op 3 maart 2003 kunnen toegelaten partijen van 10.30 uur tot 11.30 uur hun biedingen inleggen in Bloomberg (BAS). Dutch Treasury Certificates worden uitgegeven in veelvoud van 10 miljoen euro. De Staat der Nederlanden behoudt zich te allen tijde het recht voor de inschrijving te annuleren.

2. Systeemstoring

Om een recht te ontlenen aan dit artikel moeten de toegelaten partijen hun biedingen vóór 11.00 uur hebben ingelegd. In geval van een storing van Bloomberg of BAS aan de zijde van de toegelaten partij dient deze partij Bloomberg en het Agentschap onmiddellijk te informeren. Wanneer de storing niet voor 11.15 uur is verholpen, kan de toegelaten partij het Agentschap verzoeken de bieding(en) in te leggen. Het Agentschap zal voor maximaal één partij de biedingen inleggen. Toegelaten partijen mogen andere toegelaten partijen verzoeken namens hen biedingen in te leggen. Indien deze biedingen worden geaccepteerd zal het Agentschap deze toewijzen aan de toegelaten partij die de bieding in BAS heeft ingelegd. Het Agentschap zal een schriftelijk verzoek van beide betrokken partijen tot splitsing uitvoeren.

3. Voorbehoud

Het recht wordt voorbehouden om een toegewezen bedrag, dat het maximaal beoogde uitgiftebedrag overschrijft of afwijkt van het marktniveau op dat moment, eenzijdig te annuleren of opnieuw toe te wijzen. Van afwijking van het marktniveau is sprake als het rentepercentage van toewijzing minimaal 0,20 procent afwijkt van de laatste transactie in MTS in de afgelopen 5 minuten. Bij afwezigheid van transacties in de afgelopen 5 minuten zal het marktniveau bepaald worden op basis van de beste verkoopaanbieding ten tijde van de toewijzing van het te annuleren toegewezen bedrag. De eenzijdige annulering en/of een nieuwe toewijzing zal door het Agentschap zo spoedig mogelijk en in geen geval later dan 5 minuten na de eerste toewijzing, via telefoon, fax of e-mail, aan de toegelaten partijen en Bloomberg worden gemeld.

4. Toewijzing

Het uniforme rentepercentage van toewijzing wordt op 3 maart 2003 na 11.30 uur bekendgemaakt. Nominale bedragen ingeschreven met een rente-

percentage lager dan het rentepercentage van toewijzing worden volledig toegewezen. Nominale bedragen ingeschreven met een rentepercentage gelijk aan het rentepercentage van toewijzing worden geheel of gedeeltelijk toegewezen. Nominale bedragen ingeschreven met een rentepercentage hoger dan het rentepercentage van toewijzing worden niet toegewezen. De Staat der Nederlanden behoudt zich het recht voor de toewijzing van een inschrijver te maximaliseren tot 40% van het totaal toegewezen bedrag.

5. Afwikkeling

Het te storten bedrag is gelijk aan het toegewezen nominale bedrag gedeeld door de disconteringsvoet. Dit bedrag dient op 5 maart 2003 door de toegelaten partijen, op 'trade for trade' basis, te zijn bijgeschreven op rekeningnummer 60.01.12.098 van het Agentschap bij De Nederlandsche Bank N.V. te Amsterdam vóór 15.00 uur, of op rekeningnummer 25003 bij Euroclear dan wel op rekeningnummer 82929 bij Clearstream.

In geval van niet tijdige bijschrijving van het te storten bedrag, vindt renteverrekening plaats op basis van het rentepercentage van de toewijzing. Daarnaast wordt het recht voorbehouden om alsdan eventuele schade voor de Staat te verhalen op de toegelaten partij.

Amsterdam, 26 februari 2003.

De Minister van Financiën,

namens deze,

*de Agent van het Ministerie van
Financiën,*

L.H. Verwoerd.